Teoría de Ondas de Elliot

Teoría de Ondas de Elliot para principiantes. Principios básicos con ilustraciones y ejemplos. Todo lo que quieres saber sobre este enfoque de análisis del mercado que puede ayudarte a tener una visión general del mercado y su posible comportamiento en el futuro.

Autor: Tecnicasdetrading.com

Contenido

Introducción ---- 1
¿Que son las ondas de Elliot? ---- 3
Secuencia básica de las ondas de Elliot ---- 4
Estructura básica del ciclo de ondas de Elliot ---- 6
Identificación y tipos de patrones de Ondas de Elliot ---- 10
Designación y etiquetado de grados de onda ---- 10
Tipos de Ondas Motrices ---- 11
Directrices Para Aplicar las Ondas de Elliot en el Trading ---- 22
Directriz 1 – Guía de Igualdad ---- 22
Directriz 2 – Guía de Alternancia Dentro de un Impulso ---- 23
Directriz 3 – Guía de Alternancia Dentro de una Corrección ---- 23
Directriz 4 – Guía de Profundidad de las Ondas Correctivas ---- 23
Directriz 5 – Guía de Canalización ---- 24
Directriz 6 – Guía de Escala ---- 25
Las características de las ondas de Elliot ---- 25
Primeras ondas (Onda 1) ---- 25
Segundas ondas (Onda 2) ---- 26
Terceras ondas (Onda 3) ---- 26
Cuartas ondas (Onda 4) ---- 26
Quintas ondas (Onda 5) ---- 26
Ondas A (Onda A) ---- 27
Ondas B (Onda B) ---- 27
Ondas C (Onda C) ---- 27
Ondas D (Onda D) ---- 27
Ondas E (Onda E) ---- 27
Ejemplo de análisis de un gráfico H4 del EUR/USD usando Fibonacci, ondas de Elliot y patrones armónicos ---- 29
Identificación y observación de las ondas de Elliot en el gráfico ---- 30
Patrón armónico de Cypher en el gráfico del EUR/USD ---- 30
¿Cómo operar con el triángulo ABCDE de ondas de Elliot? ---- 32
¿Qué es el triángulo ABCDE de Elliot? ---- 32
Patrones de triángulo ABCDE convergentes de ondas de Elliot ---- 32
Patrones de triángulos divergentes de ondas de Elliot ---- 35
Conclusión ---- 40
Brokers Recomendados ---- 41
Fuente de información ---- 42

Introducción

En el vasto y a menudo impredecible mundo de los mercados financieros, la búsqueda de patrones consistentes ha sido un desafío continuo para analistas, traders e inversores. Entre las teorías que han ganado prominencia y que buscan explicar los movimientos del mercado, destaca la Teoría de Ondas de Elliott, una herramienta de análisis técnico desarrollada en la década de 1930 por Ralph Nelson Elliott. Basada en la premisa de que los mercados financieros no se mueven de manera aleatoria, sino siguiendo patrones repetitivos de psicología de masas, esta teoría se ha convertido en una guía esencial para aquellos que desean comprender y anticipar la dinámica del mercado.

Ralph Elliott, un contador experimentado, descubrió que los movimientos de precios en el mercado de valores seguían patrones de ondas que se repetían en diferentes escalas de tiempo. A estos patrones los denominó “ondas”, y según él, los mercados se movían en ciclos impulsivos y correctivos, en una estructura que reflejaba la naturaleza fractal de los mercados. **La Teoría de Ondas de Elliott** no solo introdujo estos conceptos, sino que también clasificó cada movimiento y corrección en cinco y tres ondas, respectivamente. Este modelo de ondas ofrece una estructura que, aunque sujeta a interpretación y análisis, permite trazar con cierto grado de precisión los posibles futuros movimientos del mercado.

El propósito de este libro es brindar una comprensión profunda y accesible de la Teoría de Ondas de Elliott, sus aplicaciones y limitaciones. Aunque la teoría ha sido criticada por su subjetividad, aquellos que han aprendido a utilizarla efectivamente han encontrado en ella una herramienta poderosa para identificar las oportunidades y riesgos inherentes a los movimientos del mercado.

A lo largo de este libro, exploraremos los conceptos básicos y avanzados de las Ondas de Elliott, incluyendo las ondas impulsivas y correctivas, sus subdivisiones, y cómo el análisis de múltiples marcos temporales puede proporcionar una visión más completa de las tendencias del mercado. Además, se profundizará en las reglas y directrices que guían la interpretación de las ondas, así como en la importancia de la psicología de masas y cómo esta se refleja en los movimientos de los precios.

Cada capítulo está diseñado para facilitar el aprendizaje progresivo, comenzando por los fundamentos de la teoría, seguido de estrategias para su aplicación en mercados de renta variable, Forex y otros activos financieros. Se abordarán también las herramientas tecnológicas y software que pueden ayudar a automatizar y mejorar el análisis de ondas, así como las formas en que esta teoría puede combinarse con otros enfoques de análisis técnico y fundamental para un enfoque más holístico en la toma de decisiones.

Esperamos que este libro se convierta en un recurso clave para traders, inversores y analistas que buscan una metodología que les permita no solo analizar el pasado, sino también anticipar el futuro. Si bien la Teoría de Ondas de Elliott no garantiza el éxito en cada operación, su comprensión y dominio ofrecen un marco valioso para navegar en los mercados de manera informada y estratégica.

Acompáñenos en este viaje de descubrimiento y aprendizaje, mientras exploramos uno de los conceptos más fascinantes y controvertidos en el análisis de los mercados financieros.

¿Que son las ondas de Elliot?

La Teoría de Ondas de Elliot es un método de análisis del mercado basado en la idea de que el mercado forma los mismos tipos de patrones de precios en un marco de tiempo más pequeño (grado menor) que en un marco de tiempo más grande (grado mayor) y que estos patrones proporcionan señales con respecto a lo que podría ocurrir con el comportamiento futuro de los precios. Según la teoría, no depende de qué marco de tiempo está analizando; los movimientos del mercado siguen los mismos tipos de patrones.

La teoría fue desarrollada por R.N. Elliott en la década de 1930 y fue popularizada por Robert Prechter en la década de 1970. Esta metodología afirma que el comportamiento de la masa de inversores y operadores produce patrones y tendencias que vemos regularmente en los mercados y que el patrón de onda, tal como lo define Elliott, es la manifestación física de la psicología de masas en nuestro mundo. Estos patrones no solo aparecen en los mercados, sino en cualquier lugar y actividad donde los humanos toman decisiones en masa. Los ejemplos en que pueden verse estos patrones incluyen los precios de la vivienda, las tendencias de la moda o cuántas personas optan por viajar en el metro cada día.

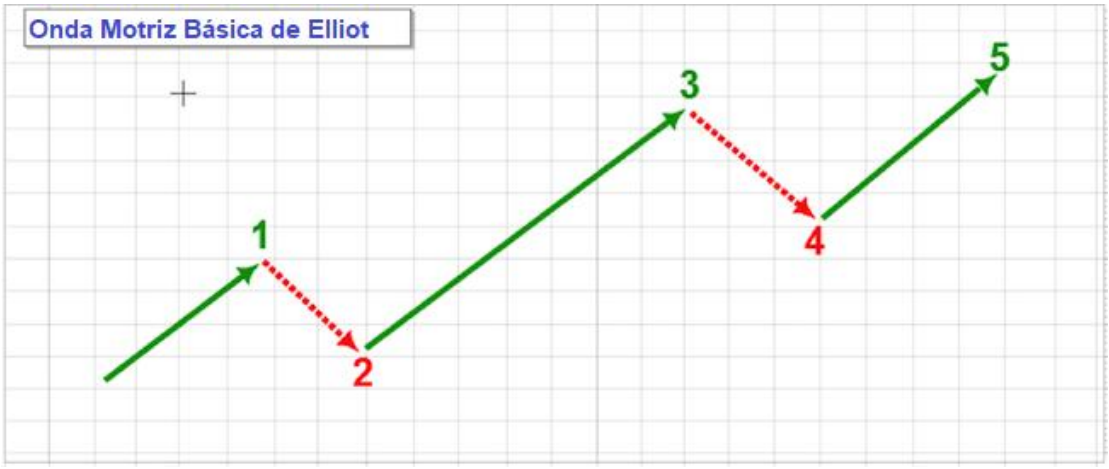
A pesar de lo novedoso de este estudio, después de la muerte de Elliot quedó relegada al olvido por varios años hasta que rescatada por los autores e inversionistas A.J Frost y Robert Prechter en su libro "***Principio de las Ondas de Elliot***" publicado en 1978. Gracias a este libro la Teoría de Ondas de Elliot se volvió popular.

Esta se caracteriza por ser una teoría fácil de esquematizar, sin embargo a la hora de aplicarla de manera práctica puede resultar difícil de comprender y sobre todo de efectuar el recuento de las ondas debido al comportamiento irregular que suelen tener los mercados financieros por lo cual requiere que el inversionista tenga bastante experiencia con gráficos financieros como los usados para el análisis técnico.

En esta sección, presentaremos las reglas de formación de ondas y los diversos patrones que se ven en la Teoría de Ondas de Elliott. Con base en esta información, final de esta sección, el lector podrá tener una idea más clara acerca de cómo se aplican las ondas de Elliot y además será capaz de realizar su propio análisis de gráficos de precios usando esta metodología. Sin embargo, es importante tener en cuenta que se necesita práctica para aplicar con confianza la teoría de ondas de Elliot.

Secuencia básica de las ondas de Elliot

Ondas motrices



La onda motriz es la primera mitad del patrón de Ondas de Elliot ideal. **Siempre se forma y se mueve en la dirección de la tendencia de un grado mayor y se subdivide en cinco ondas más pequeñas**. Estas ondas se denominan y etiquetan como 1, 2, 3, 4 y 5, como se ilustra en el gráfico anterior. Dentro de la onda motriz, hay dos tipos de sub-ondas (ondas secundarias) más pequeñas: la **Onda de Impulso** y la **Onda Diagonal**. Estos dos tipos de ondas se explican con más detalle en el siguiente artículo:

-Identificación de los patrones de Ondas de Elliot

Se puede observar en la imagen anterior que tres de estas sub-ondas se mueven en el sentido de la tendencia (ondas 1, 3 y 5) mientras que las dos ondas restantes son correcciones (ondas 2 y 4), es decir que se mueven en contra de la tendencia. De esta manera, en una tendencia alcista, por ejemplo, las ondas 1, 3 y 5 de una onda motriz se mueven al alza mientras que las ondas 2 y 4 se mueven a la baja. **Las ondas 1, 3 y 5 en la onda motriz se denominan sub-ondas "accionarias"**. Por lo general, se trata de ondas motrices, ya que se mueven en la misma dirección que la tendencia de un grado mayor. **Las ondas 2 y 4 son sub-ondas "correctivas"**, porque se mueven en la dirección opuesta a la tendencia más grande. **El objetivo de la onda motriz es avanzar dentro de la tendencia y esto las hace fáciles de detectar e interpretar.** Estas ondas tienden a moverse con relativa facilidad en la dirección de la tendencia más grande.

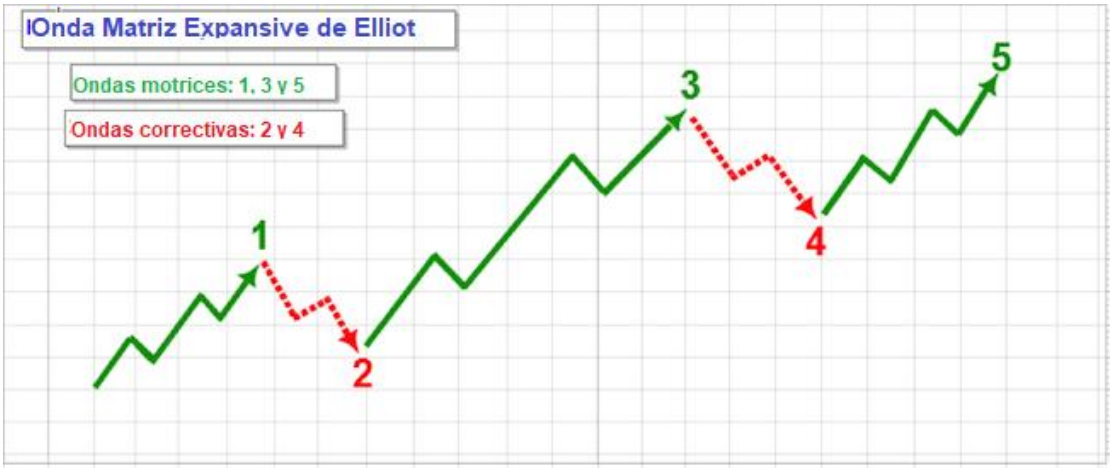
Hay tres reglas para la formación de ondas motrices que deben cumplirse:

- En la onda 2 el precio siempre retrocede menos del 100% de la onda 1, es decir que no corrige esta onda por completo.

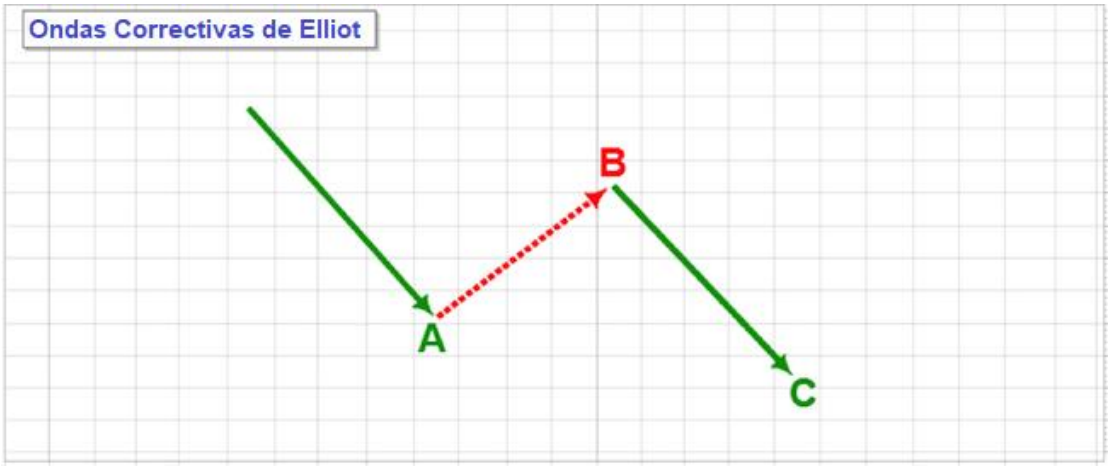
- En la onda 4 el precio siempre retrocede menos del 100% de la onda 3, es decir que no corrige esta onda por completo..
- La onda 3 siempre se mueve más allá del del final de la onda 1 y nunca es la onda más corta.

Si consideramos que las sub-ondas accionarias son formaciones que tienen cinco ondas cada una, y que las sub-ondas correctivas tienen tres ondas cada una, entonces la onda motriz más grande tendrá una forma igual o similar a la que se muestra en la siguiente imagen.

En este caso, las sub-ondas accionarias están formadas por cinco ondas cada una porque están en la dirección de la tendencia de un grado mayor: la onda motriz más grande. **Este tipo de patrón se denomina como una estructura 5-3-5-3-5.**



Ondas correctivas



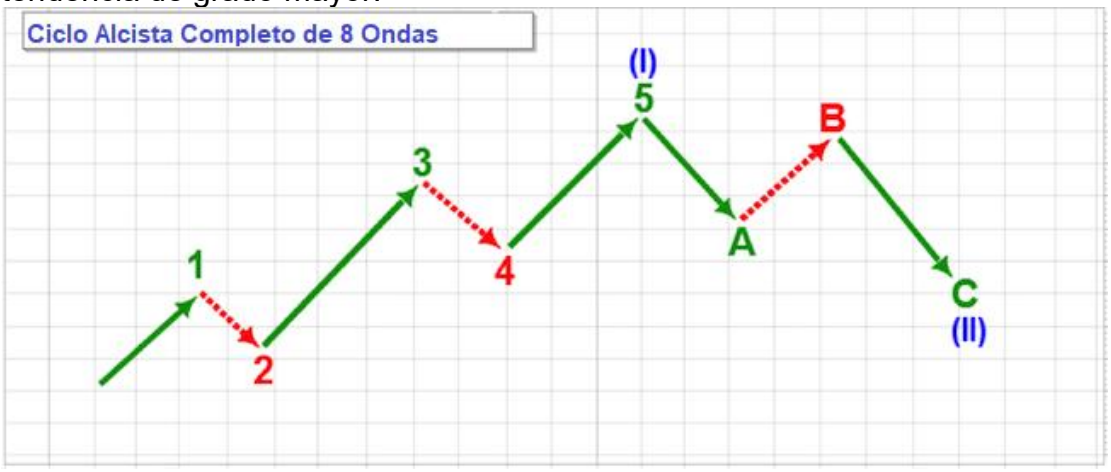
En general, la onda correctiva a menudo se representa como una estructura de tres ondas tal como se ve en el gráfico anterior. **En la estructura de tres ondas sus sub-ondas son denominadas y etiquetadas como ondas A, B y C**. Esto puede ser engañoso ya que no todas las ondas correctivas son exactamente estructuras de tres ondas. Los detalles de las estructuras de las

ondas correctivas se discutirán más adelante, pero para nuestro propósito general, comenzaremos describiendo las ondas correctivas como formaciones con estructuras de tres ondas.

Si miramos la estructura, notaremos que la onda A y la onda C están en la dirección de la tendencia de un grado mayor, en este caso, la dirección de la corrección. Debido a esto (para este ejemplo general) las catalogaremos como ondas motrices, cada una con un total de cinco ondas. La onda B se mueve en contra de la dirección de la corrección más grande (tendencia de un grado mayor) y, por lo tanto, se mostrará como una estructura con tres ondas. **Este tipo de patrón se denomina como una estructura 5-3-5**.

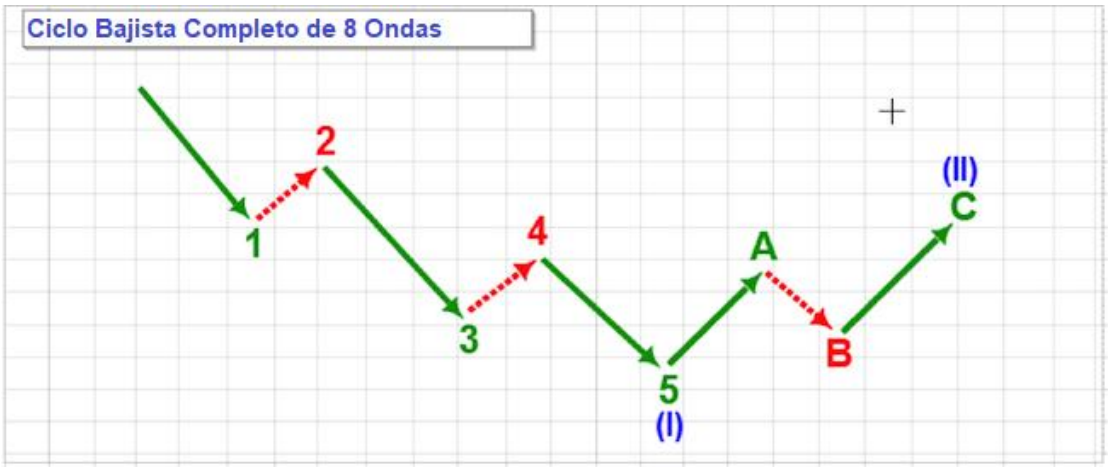
Estructura básica del ciclo de ondas de Elliot

La combinación de una onda motriz y una onda correctiva constituye la estructura general del ciclo completo de Ondas de Elliot. Este ciclo se muestra completamente como una estructura con un total de ocho ondas. Hay un movimiento de cinco ondas (motriz) en la dirección de la tendencia de un grado mayor, seguido de una corrección de tres ondas en contra de la tendencia de grado mayor.



La imagen anterior muestra la secuencia de ocho ondas con una onda motriz de cinco ondas en la dirección de la tendencia alcista (tendencia de un grado mayor) y una corrección bajista de tres ondas en contra de la tendencia alcista (tendencia de grado mayor). Se puede notar que este movimiento desde el inicio hasta el final termina más alto de lo que comenzó (es decir que el precio aumentó). **Si analizamos esto con cuidado, podemos deducir que una estructura 5-3 es el requisito mínimo para lograr tanto la fluctuación como el progreso hacia arriba o hacia abajo del precio**. Los mercados fluctúan, suben y bajan, y se mueven hacia arriba o hacia abajo a medida que se desarrolla la acción del precio a través del tiempo.
Elliott notó que el mercado repetía esta estructura 5-3 una y otra vez. Esta fue la base de su teoría y es la estructura general del ciclo de Ondas de Elliot. Una vez que el ciclo termina, comienza de nuevo. Se espera que el mercado realice otro movimiento de cinco ondas después de que finaliza una corrección, dando inicio a otro ciclo.

Es importante tener en mente que esto no necesariamente significa cinco ondas alcistas y tres ondas bajistas. El mercado se mueve en tendencias alcistas y bajistas. En una tendencia bajista, el precio tendrá movimientos bajistas (ondas motrices) con correcciones alcistas. Eso significa que habrá una secuencia descendente de cinco ondas seguida de una secuencia ascendente de tres ondas.



La imagen anterior muestra esta estructura de ocho ondas en un mercado bajista. Por supuesto, el precio termina más bajo con respecto a donde empezó la estructura. Si encontramos este patrón en un gráfico, dependiendo del panorama y contexto del mercado a nivel general, es posible que se produzcan otras cinco ondas con dirección bajista.

Hay que tener en cuenta que el ciclo descrito anteriormente consiste simplemente de una onda motriz junto con una onda correctiva (**estructura 5-3**). Todos los mercados presentan movimientos motrices alcistas o bajistas junto con correcciones de esos movimientos. La teoría de ondas de Elliot proporciona tipos específicos de patrones que el mercado produce al realizar

estos movimientos, los cuáles trataremos más adelante, pero al final todas estas formaciones encajan dentro de esta estructura de ciclo general.

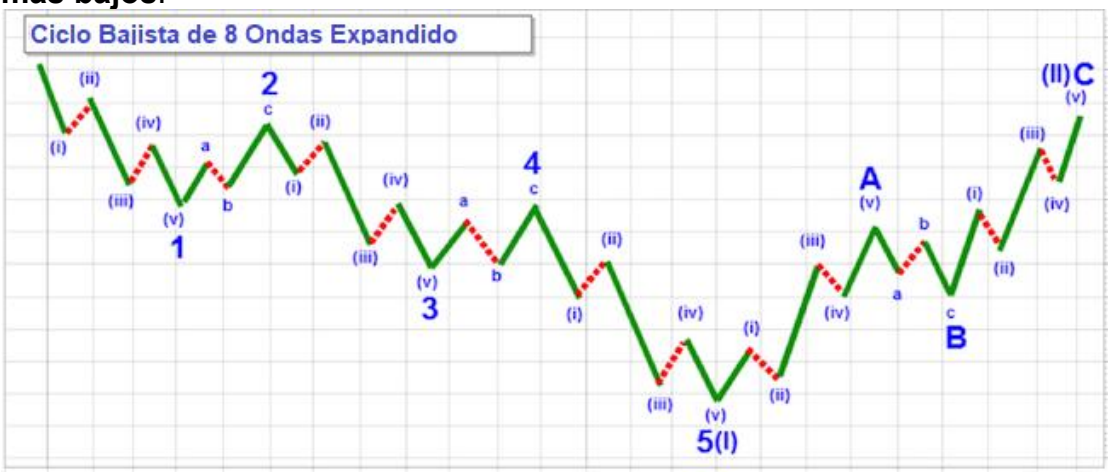
Naturaleza fractal del mercado y las ondas de Elliot

Si juntamos la onda motriz expandida y la onda correctiva expandida y las vemos en conjunto, veremos que forman una estructura general de ondas de Elliott más detallada. En la siguiente imagen, podemos observar cinco ondas que se mueven con dirección alcista en la onda motriz que compone la **onda I** y tres ondas que se mueven con dirección bajista en la onda correctiva que compone la **onda II**. Sin embargo, se puede observar que en las ondas 1 y 2 de la onda I, se forma la estructura general de Elliott. Esta estructura se forma tanto a una escala mayor como a una escala menor dentro del mismo gráfico de precios.

Este es un ejemplo de **la naturaleza fractal de los patrones de ondas de Elliott** que se forman en tendencias de diferentes grados. **Un fractal es una curva o figura geométrica, en la cual cada parte tiene el mismo carácter estadístico que el conjunto, y todo lo que se asemeja a este tipo de formación se dice que es fractal**. Dentro de la estructura de ondas de Elliot, esto se hace evidente por la similitud de la expansión y contracción de las estructuras de onda. La **onda I** es el siguiente grado de tendencia más alto para la onda 1, pero dentro de la onda 1 y la onda 2 está el **patrón 5-3** completo del ciclo de ondas de Elliott. El patrón 5-3 también se repite en las ondas 3 y 4, así como en las ondas A y B (excepto en la dirección descendente).

En realidad, se muestran tres grados de tendencia en la imagen anterior. Las ondas I y II forman el ciclo de grado mayor. El siguiente grado hacia abajo son las ondas que están etiquetadas como 1, 2, 3, 4, 5, A, B y C. Y el siguiente grado hacia abajo son las ondas etiquetadas como i, ii, iii, iv, v, a, b, y C. En teoría, este patrón se expande hasta el infinito y se contrae hasta el infinito y constituye lo que se conoce como un fractal, o un patrón de expansión y contracción infinita.

Elliott descubrió, mediante observación, que los mercados eran de naturaleza fractal. No importa cuán grande o pequeño sea el grado de la onda, las ondas motrices presentan una secuencia de 5 ondas y las ondas correctivas generalmente presentan una secuencia de 3 ondas. También clasificó los patrones que aparecían en las **tendencias de grados más altos** y vio que esos mismos tipos de patrones se repetían en las **tendencias de grados más bajos**.



La imagen anterior muestra la misma estructura vista anteriormente pero esta vez en un mercado bajista. Para comprobar esto solo debemos detectar las tendencias de diferente grado.

La teoría de Ondas de Elliot no es una técnica de trading en el sentido estricto en que se usa el término. No hay reglas específicas de entrada y salida, y ninguna forma "correcta" de usar esta metodología de análisis para operar. Como resultado, muchos traders y analistas técnicos han evitado el uso de las ondas de Elliot, no por falta de comprensión, sino por la aparente naturaleza subjetiva de la forma en que se puede aplicar, sobre todo para operar. No obstante, hay muchos traders que utilizan con éxito los patrones de ondas de Elliot en sus operaciones y esta metodología continúa atrayendo a un amplio número de seguidores, incluyendo tanto inversores individuales como operadores profesionales. Sus seguidores por lo general tienden a aplicar varios indicadores y herramientas de análisis como recursos de apoyo para operar con patrones de ondas de Elliot específicos de forma más segura y exitosa, aunque en muchos casos, esas técnicas son únicas para las personas que las desarrollaron y son conocidas solo por estas.

A la hora de aplicar la teoría de ondas de Elliot en el análisis de un mercado, el trader básicamente estará haciendo un "**conteo de ondas**". Esto simplemente significa que identificará y etiquetará las distintas ondas que encuentra para ver cómo se ajustan al patrón de ondas de Elliott, de tal forma que pueda anticipar el movimiento futuro del mercado.

Identificación y tipos de patrones de Ondas de Elliot

Designación y etiquetado de grados de onda

Antes de que se pueda comenzar a identificar los tipos de patrones de ondas que Elliott descubrió, y las reglas que los gobiernan, es una buena idea primero aprender sobre la designación y etiquetado de los grados de las ondas. Contar ondas es una habilidad que viene con la práctica y la aplicación adecuada de las reglas que se describen a continuación. Es una buena idea que el trader comience a aplicar el conteo de ondas en el mercado con el que está más familiarizado y lo actualice de vez en cuando como práctica.

En la siguiente imagen, se puede observar la forma en que se denominan y etiquetan las ondas. Las estructuras más pequeñas de cinco ondas se etiquetan de manera diferente a las estructuras de cinco ondas más grandes. Esto es para ayudar a distinguir entre los grados de onda. Existe una manera formal de denominar y etiquetar los grados de onda de la Teoría de Ondas de Elliott, cuyos detalles se pueden encontrar en Elliott Wave Principle de Frost y Prechter. A continuación, daremos una descripción práctica del etiquetado de ondas de Elliot.

GrandSuper Cycle:	((I)) ((II)) ((III)) ((IV)) ((V)) ((a)) ((b)) ((c))
SuperCycle:	(I) (II) (III) (IV) (V) (a) (b) (c)
Cycle:	I II III IV V a b c
Primary:	((1)) ((2)) ((3)) ((4)) ((5)) ((A)) ((B)) ((C))
Intermediate:	(1) (2) (3) (4) (5) (A) (B) (C)
Minor:	1 2 3 4 5 A B C
Minute:	((i)) ((ii)) ((iii)) ((iv)) ((v)) ((a)) ((b)) ((c))
Minuette:	(i) (ii) (iii) (iv) (v) (a) (b) (c)
Subminuette:	i ii iii iv v a b c

La convención de denominación y etiquetado que se muestra en la imagen anterior es un híbrido entre la que se muestra en el libro ***Elliott Wave Principle*** y la que presenta las herramientas de Elliott disponibles en el sitio web **https://stockcharts.com/**. En términos de la teoría de Ondas de Elliot, esta convención de etiquetado se usa para identificar el grado o nivel de la onda, que representa el tamaño de la tendencia subyacente. **Los números romanos en mayúsculas representan las ondas de grado mayor, los**

números simples representan las ondas de grado medio y los números romanos en minúsculas representan las ondas de grado menor.

Las tendencias comienzan con el grado mayor o más grande (Gran Superciclo) y se van descomponiendo en ondas de grado menor. Por ejemplo, **la onda de ciclo es un grado mayor que la onda primaria**. Por el contrario, **la onda primaria es un grado menor que la onda de ciclo**. La notación onda 1 de (1) indica que la onda 1 es parte de una onda (1) de grado mayor. La onda 1 es un grado menor que la onda (1).

En realidad, la mayoría de los analistas y traders solo utilizan de 1 a 3 grados de onda en sus gráficos. ¡Puede ser bastante complicado tratar de aplicar los nueve grados de onda en un solo gráfico! Los analistas que usan de 1 a 3 grados de onda pueden simplemente etiquetar las ondas de grado mayor con números romanos en mayúsculas (I, II, III, IV, V, a, b, c), las ondas de grado medio con números (1, 2, 3, 4, 5, A, B, C) y las ondas de grado menor con números romanos en minúsculas (i, ii, iii, iv, v, ab, c). Esto proporciona tres grupos distintos para denominar y etiquetar varias ondas.

A continuación, veremos los distintos tipos de ondas en la teoría de ondas de Elliot y la forma en que son denominadas y etiquetadas al realizar el conteo.

Tipos de Ondas Motrices

Existen dos tipos de ondas motrices: la **Onda de Impulso** y la **Onda Diagonal**. Seguidamente describiremos ambos tipos de ondas con más detalle.

Ondas de impulso

La **onda de impulso** es el tipo de onda que hemos estado utilizando hasta ahora para ilustrar cómo se estructura el patrón de ondas de Elliot. Es la onda motriz más común y la más fácil de detectar en un mercado. **Al igual que todas las ondas motrices, está formada de 5 sub-ondas; tres de las cuáles son también ondas motrices, mientras que las dos restantes son ondas correctivas**. Esta formación se denomina como una estructura 5-3-5-3-5, la cual se muestra en la siguiente imagen. Sin embargo, la onda de impulso tiene tres reglas que definen su formación. **Estas reglas son irrompibles**. Si se viola una de estas reglas, entonces la estructura no es una onda de impulso y sería necesario volver a analizar y etiquetar la onda de impulso sospechosa.

Las tres reglas son:

- La onda 2 no puede ser un retroceso que supere el 100% de la onda 1.
- La onda 3 nunca puede ser la más corta entre las ondas 1, 3 y 5.
- La onda 4 nunca puede superponer a la onda 1.

Fuente: https://stockcharts.com/

La imagen de arriba muestra una onda de impulso. Ya hablamos de esta onda cuando describimos a las ondas motrices en la sección de introducción a la **Teoría de Ondas de Elliot**. El objetivo de una onda motriz es mover el mercado y una onda de impulso es la mejor entre todas las ondas motrices para conseguir esto.

Aquí podemos observar que la onda 4 no entra en la zona de precios de la onda 2, y que la onda 2 no realiza una corrección que supere el comienzo de la onda 1. Además, se puede ver que la onda 3 no es la más corta.

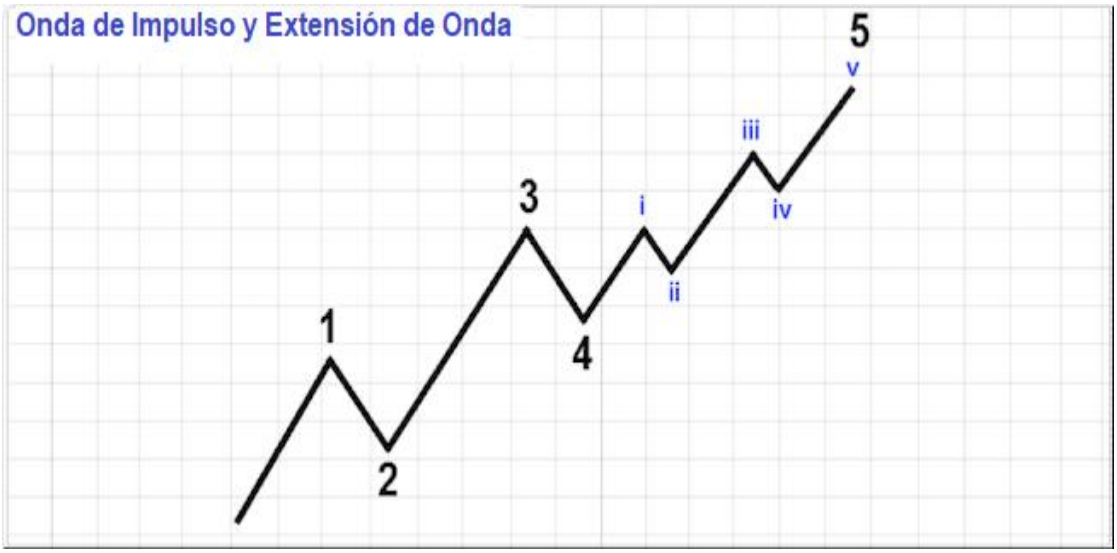
Aunque la onda 3 no puede ser la onda más corta, suele ser la más larga entre las ondas 1, 3 y 5 (y de todas las 5 ondas). **Es la onda que tiene la mayor probabilidad de extenderse** (este tema se cubre en la siguiente sección).

La sub-onda 3 de una onda de impulso siempre será otra onda motriz de tipo de impulso.

La onda 2 no se puede mover por debajo del inicio de la onda 1. La onda 2 a menudo se sabe que realiza un retroceso que abarca gran parte de la onda 1, pero sin sobrepasarla. Si el movimiento de retroceso de la onda 2 abarca por completo la onda 1 o la sobrepasa, entonces no es una onda 2. Una ruptura del precio del nivel de inicio de la onda 1 invalidaría el conteo de ondas sospechoso e implica que el analista debe buscar una forma alternativa de denominar y etiquetar el patrón.

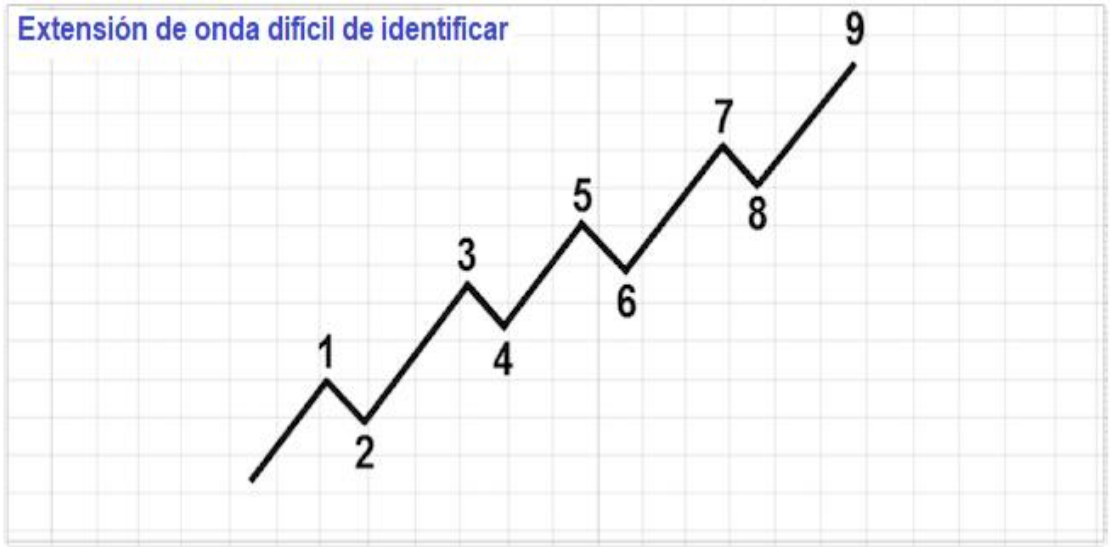
Extensiones de onda

En la mayoría de los casos, las ondas de impulso presentarán lo que se llama una "extensión" de su patrón normal. **Esto significa que una de las tres sub-ondas motrices de la onda de impulso será un impulso alargado con subdivisiones exageradas**. Esto puede suceder en la onda 1, 3 o 5, y normalmente ocurre en una sola de las ondas.



Onda de impulso con extensión de onda

A veces, las subdivisiones de la sub-onda extendida se ven casi iguales en amplitud y duración que las otras cuatro ondas en la onda de impulso de grado mayor de la cual forman parte. En lugar de tener un conteo de ondas de 5 para el movimiento de impulso, resulta tentador contar 9 ondas, ya que puede no estar claro qué onda es la onda extendida. Sin embargo, en realidad esto no importa a la larga ya que la significación técnica será la misma, incluso si el analista hubiera realizado el conteo de ondas de forma incorrecta y el etiquetado de las ondas estuviera equivocado.



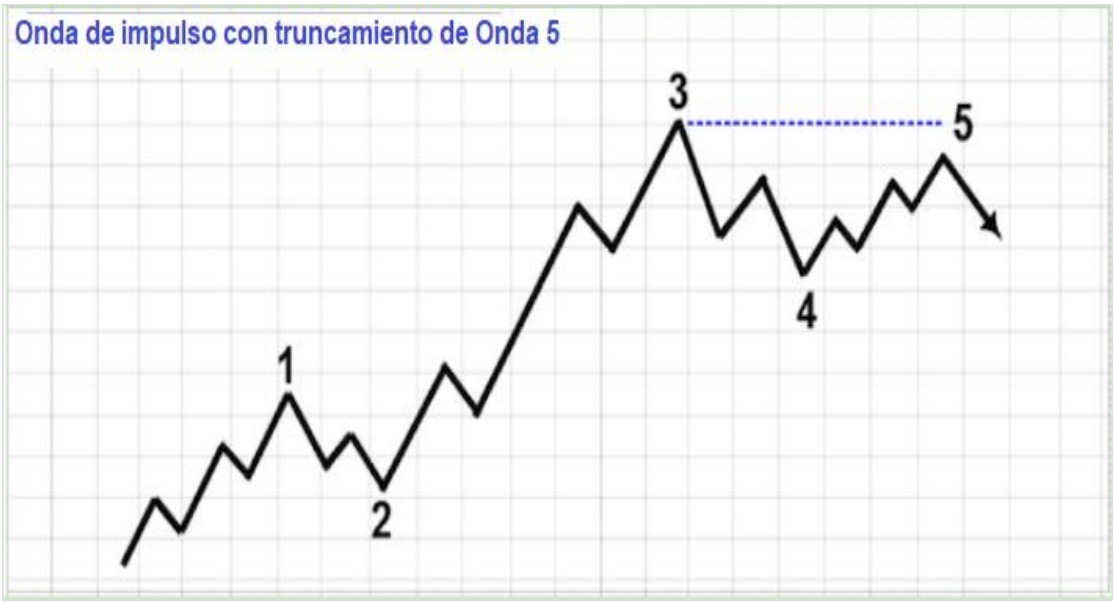
Si se encuentra con dificultades para ver la onda extendida, lo mejor que puede hacer es enfocarse en identificar y etiquetar el impulso general y seguir adelante. Una pequeña guía puede ayudar en esta situación: **si la onda potencial 1 y la onda potencial 5 de la onda de impulso de grado mayor tienen la misma longitud, lo más probable es que la onda 3 sea la onda extendida**. En las ondas de impulso, lo más común es que la onda 3 sea la onda que se extiende.

Las extensiones también pueden ocurrir dentro de las mismas extensiones de onda. Esto se debe a que la onda extendida también constituye un movimiento u onda de impulso. **De hecho, puede haber varios grados de extensiones dentro de una onda de impulso**.

Truncado de ondas de impulso (quinta onda truncada)

Hay momentos en que el mercado se ha extendido tanto en la onda 3 que no queda mucha fuerza de compra o venta para que la onda de impulso llegue a una finalización adecuada. Cuando esto sucede, existe la posibilidad de que la última onda de la onda de impulso, es decir la onda 5, no llegue al final de la onda 3 antes de que el mercado comience a corregir y moverse en la dirección opuesta. En este punto, el mercado está demasiado agotado. **Esta condición a menudo se denomina "falla" o "truncamiento"**.

Un truncamiento, o quinta truncada, es una formación que consiste en 5 sub-ondas, como todas las ondas motrices. A menudo se produce después de una onda 3 particularmente fuerte, aunque también existe la posibilidad de que el sentimiento del mercado, por la razón que sea, se haya vuelto tan fuerte en la dirección opuesta a la tendencia de la onda de impulso, que una onda 5 no terminará más allá del precio máximo o mínimo de la onda 3.



Ondas Diagonales

Las ondas diagonales son el segundo tipo de ondas motrices. No son ondas de impulso. Sin embargo, como todas las ondas motrices, su objetivo es mover el mercado en la dirección de la tendencia. Además, como todas las ondas motrices, está formada por cinco sub-olas. **La diferencia con respecto a la onda de impulso es que la onda diagonal parece una cuña, que aparece ya sea expandiéndose o contrayéndose**. Además, las ondas diagonales no siempre presentan un conteo de 5 sub-ondas, dependiendo del tipo de onda diagonal que se observe. Esto se explica a continuación.

Al igual que con la onda motriz, cada sub-onda accionaria de la onda diagonal nunca puede ser un retroceso que abarque completamente o supere la sub-onda accionaria anterior. Además, la sub-onda 3 de la onda diagonal puede no ser la onda más corta.

Ondas Diagonales finales

La onda diagonal final es un tipo especial de onda que se forma en la onda 5 de un movimiento u onda de impulso, o en la última onda de un patrón de corrección: la onda C de una corrección A, B, C. Esta onda a menudo se produce cuando el movimiento anterior de la tendencia ha ido demasiado lejos, demasiado rápido y se ha agotado. En todos los casos, estas ondas se encuentran al final de la onda motriz u onda correctiva de un grado mayor. **Por lo tanto, este patrón de ondas indica la terminación de la tendencia anterior de un grado mayor**.

La estructura de onda de una onda diagonal final es diferente a la estructura que presenta la onda de impulso. Mientras que la onda de impulso presenta una estructura general de conteo de 5-3-5-3-5, la onda diagonal final tiene una estructura general de conteo de 3-3-3-3-3. Las cinco ondas de una onda diagonal final se dividen en solo tres ondas cada una, lo que indica el agotamiento de la tendencia de un grado mayor. Además, la onda 2 y la onda 4 pueden superponerse entre sí.

La mayoría de las ondas diagonales finales tienen forma de cuña, en la cual las sub-ondas que forman la estructura se mueven y encajan dentro de dos líneas convergentes, como se muestra en la imagen anterior. Sin embargo, hay casos donde la cuña formada por la onda diagonal se está expandiendo (aunque esto es raro).

Hay que tener en cuenta que las sub-ondas de la onda diagonal final, que están formadas por tres ondas cada una, son de naturaleza correctiva.

Consulte la sección de ondas correctivas para obtener más detalles sobre su formación.

Ondas diagonales iniciales

Las ondas diagonales iniciales de Elliot son formaciones de precios raras y se producen en la posición de la onda 1 de una onda de impulso o en la posición de la onda A de una onda correctiva de tipo zigzag. Estos patrones tienen una estructura de onda 5-3-5-3-5 como en una onda de impulso, pero en este caso, la onda 2 y la onda 4 se superponen, y forman un **patrón de cuña** con líneas límite convergentes que delimitan las oscilaciones alcistas y bajistas del precio.

Debido a las subdivisiones de cinco ondas de las ondas 1, 3 y 5, este patrón indica la continuación de la tendencia mientras que el patrón de onda diagonal final con una estructura 3-3-3-3-3 indica la terminación de la tendencia. **Después de que el mercado realiza una corrección, en la que el precio no retrocede más allá del comienzo de la diagonal inicial, se puede esperar que la tendencia continúe en la dirección de la onda diagonal inicial**.

Tipos de ondas correctivas

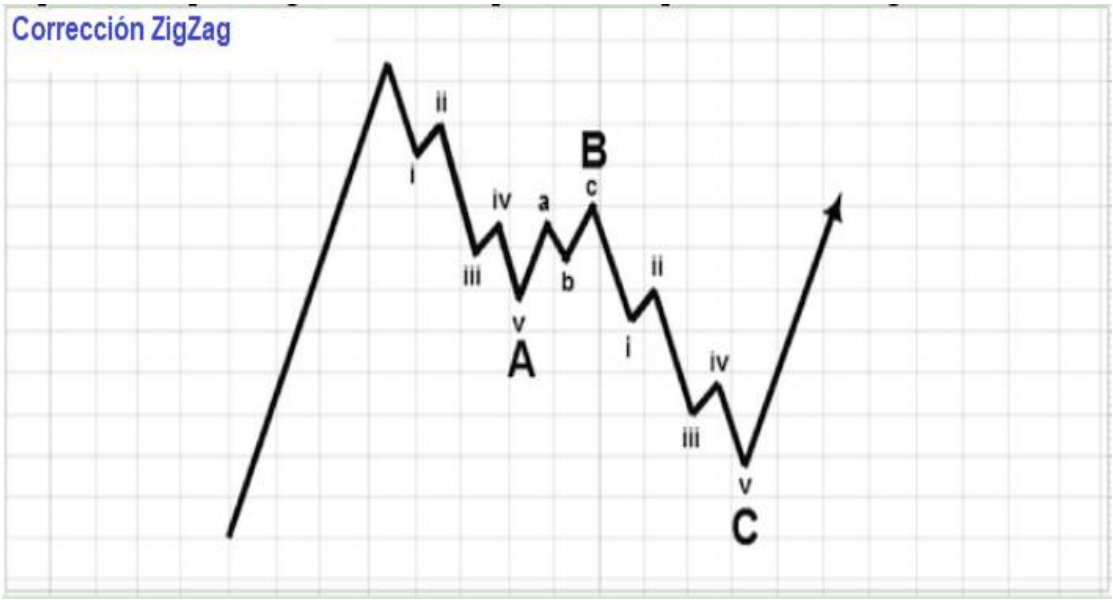
Cuando los mercados se mueven contra la tendencia de un grado mayor, lo hacen con un aparente nivel de dificultad más elevado, lo que es lógico si recordamos que se trata de movimientos en contra de movimientos de tendencia de mayor importancia y fortaleza subyacente, con una mayor base que los sustenta. Esta resistencia impide que el patrón de corrección que se forma desarrolle un tipo de estructura motriz. Además, los patrones de corrección que se forman son más variados que los encontrados en las ondas de tipo motriz. Un analista debe ejercer paciencia y flexibilidad cuando se trata de analizar las ondas correctivas y operar con estos patrones.

De acuerdo a la teoría de Ondas de Elliot, existen dos estilos o tipos de ondas correctivas: la **onda correctiva "aguda"** y la **onda correctiva "lateral"**. Las **ondas correctivas agudas** se mueven de forma abrupta en contra de la tendencia de un grado mayor, mientras que las ondas correctivas laterales parecen formar un tipo de estructura plana en las que el precio a menudo retrocede hasta el nivel de precios desde donde comenzó el patrón, antes de finalizar el movimiento correctivo. Más detalles sobre estos patrones de precios se muestran a continuación, divididos en cuatro categorías principales.

Tenga en cuenta que, aunque las ondas correctivas a menudo se muestran como un descenso en el precio por temas ilustrativos, la realidad es que el mercado puede realizar correcciones hacia arriba o hacia abajo, dependiendo de la tendencia de grado mayor. En una tendencia alcista lógicamente veremos correcciones bajistas, mientras que en una tendencia bajista veremos correcciones alcistas.

Ondas correctivas ZigZaq

Una **onda correctiva zigzag** o corrección zigzag, es una estructura correctiva formada por tres ondas que se denomina y etiqueta como A-B-C. **La secuencia de sub-ondas de este patrón es 5-3-**5. Podemos observar con más detalle esta estructura en la siguiente imagen, donde se muestra este patrón de onda correctiva expandido. En este caso la onda A y la onda C son ondas motrices (formadas por 5 ondas secundarias), mientras que la onda B es una onda correctiva (a menudo con 3 ondas secundarias). Se sabe que la corrección zigzag forma una **onda correctiva de estilo aguda**, mientras que, en una onda de impulso, este patrón generalmente aparece en la posición de la segunda onda.



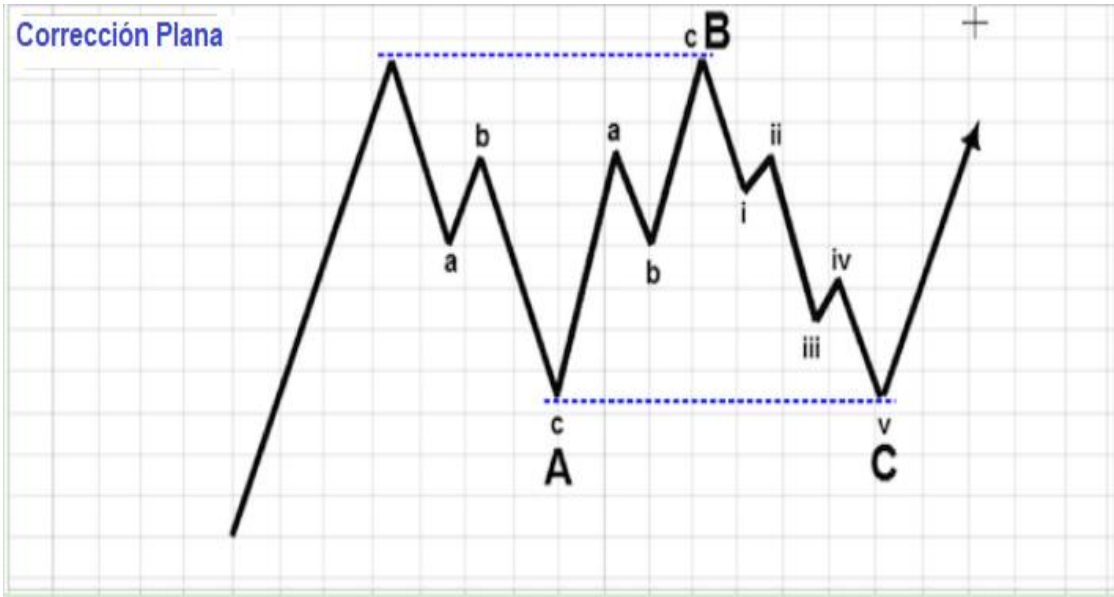
La mayoría de las ondas diagonales finales tienen forma de cuña, en la cual las sub-ondas que forman la estructura se mueven y encajan dentro de dos líneas convergentes, como se muestra en la imagen anterior. Sin embargo, hay casos donde la cuña formada por la onda diagonal se está expandiendo (aunque esto es raro).

Las ondas correctivas zigzag también pueden formarse en combinación con otras correcciones zigzag y formar lo que se llama un **patrón doble zigzag** (formado por dos correcciones zigzag) o incluso un **patrón triple zigzag** (formado por tres correcciones zigzag), donde dos o tres ondas correctivas zigzags se producen conectadas entre sí por otra onda correctiva que se forma en el medio. Más detalles sobre las reglas generales para estas formaciones de precios se dan a continuación cuando hablamos de la combinación de ondas correctivas.

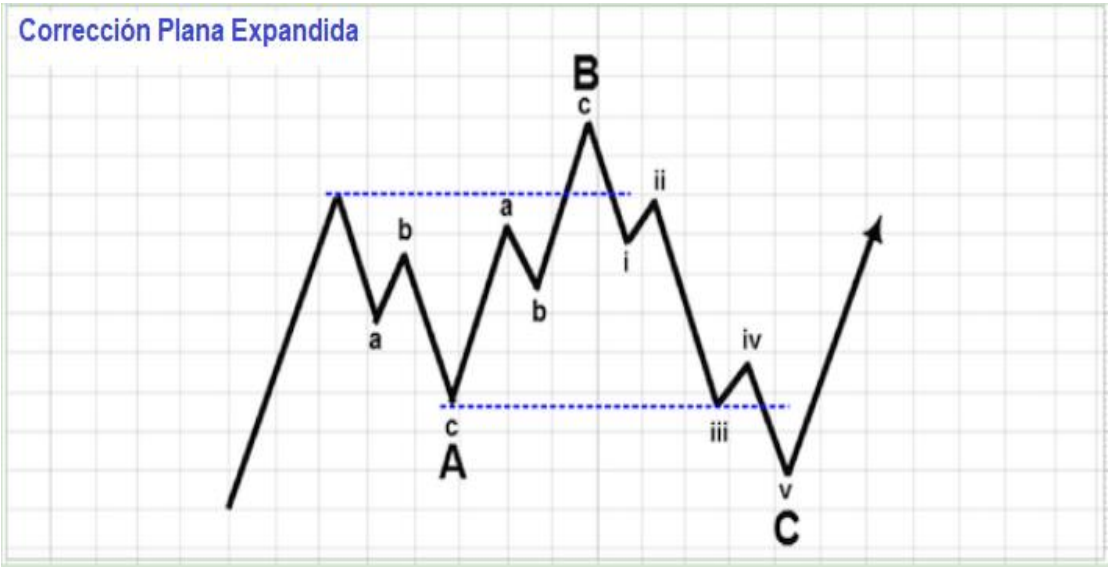
Ondas correctivas planas

La onda correctiva plana o corrección plana, es otra onda de corrección formada por tres ondas donde las sub-ondas forman una estructura 3-3-

5. Al igual que la corrección zigzag, este patrón también se denomina y etiqueta como una estructura A-B-C. En este caso, tanto la onda A como la onda B son de tipo correctivo, mientras que la onda C es de tipo motriz (formada por 5 ondas secundarias). Se denomina corrección "plana" porque el patrón se mueve en una dirección lateral, sin una dirección alcista o bajista. **Dentro de una onda de impulso, la cuarta onda a menudo tiene una corrección plana, mientras que la segunda onda rara vez tiene una onda correctiva de este tipo**.



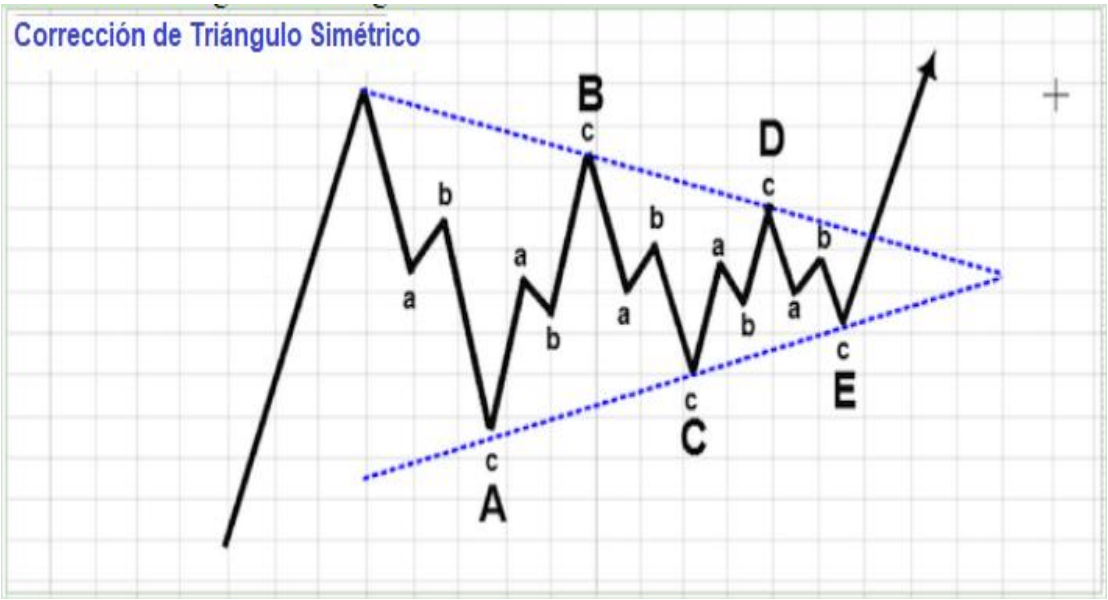
La mayoría de las ondas correctivas planas, sin embargo, no se ven tan claras y ordenadas como la corrección plana de la imagen anterior. Existen variaciones para este patrón. **Una corrección plana que tiene una onda B que termina más allá del inicio de la onda A y una onda C que termina más allá del inicio de la onda B, se denomina corrección plana expandida u onda correctiva plana expandida**. En realidad, este patrón se forma con más frecuencia en los mercados que el patrón de corrección plana que se muestra arriba.



La **onda correctiva plana corrediza** o **corrección plana corrediza** (running flat), que a menudo se forma en las tendencias fuertes de un grado mayor, es una formación de precios que tiene una onda B que termina más allá del comienzo de la onda A, y una onda C que no consigue alcanzar el comienzo de la onda A. Este patrón se produce con poca frecuencia y por lo tanto es un caso raro, pero se sabe que ocurre y usualmente se forma en tendencias fuertes.

Patrones correctivos de triángulos horizontales

El patron de **onda correctiva triángulo horizontal de Elliot**, también conocido como **corrección triangular (onda triangular de Elliot)** o simplemente triángulo horizontal, es una formación de precios que está constituida por cinco sub-ondas que forman una estructura 3-3-3-3-3 que se denomina y etiqueta como A-B-C-D-E. A diferencia de la onda motriz, que también tiene cinco ondas, este patrón de precios refleja un equilibrio de fuerzas entre la oferta y la demanda en el mercado, siendo una formación de precios que se mueve de forma lateral. Las sub-ondas del patrón son correctivas y forman patrones de tres ondas como se muestra en la siguiente imagen.



El patrón triángulo horizontal puede expandirse, en cuyo caso cada sub-onda siguiente aumenta en amplitud, o puede contraerse, formando una figura con forma de cuña. Las correcciones triangulares u ondas triangulares de Elliot también pueden clasificarse como **triángulos simétricos**, **triángulos descendentes** o **triángulos ascendentes**, dependiendo de si parecen apuntar hacia el lado sin una dirección alcista o bajista (como en el ejemplo anterior), o si parecen apuntar hacia arriba con una parte superior plana y mínimos ascendentes (bajos más altos o alcistas), o si parecen apuntar hacia abajo con máximos descendentes (altos más bajos o bajistas) y una parte inferior plana.

Las sub-ondas del patrón pueden estar compuestas de combinaciones complejas, y no solo de correcciones zigzags (como se muestra en la imagen anterior) o de correcciones planas. Aunque en teoría puede parecer fácil detectar un patrón triangular, puede llevar un poco de práctica familiarizarse con estas formaciones y aprender a reconocerlas a simple vista en el mercado.

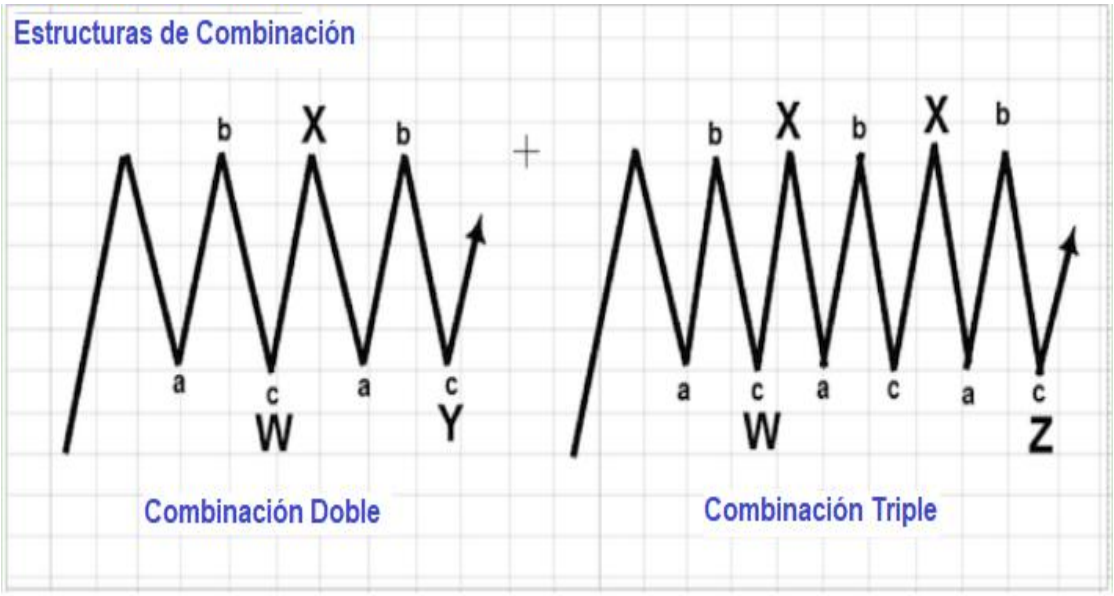
Un patrón de triángulo de Elliot también puede extenderse si tiene una quinta onda que también sea un triángulo de grado menor. En este caso, en lugar de que la onda E sea una estructura de tres ondas, será otro triángulo horizontal. Esto solo demuestra el nivel de complejidad que puede alcanzar la teoría de ondas de Elliot.

Un aspecto importante a recordar acerca de los triángulos horizontales es que siempre aparecen en la posición anterior al movimiento final del patrón en que se forman, o como el patrón final en una combinación de ondas correctivas (esto se describe a continuación). Esto significa que aparecerán como la onda 4 en una onda de impulso o como la onda B en una corrección zigzag. Este hecho puede ayudar a alertar a un analista del mercado acerca de un posible cambio en la tendencia del precio.

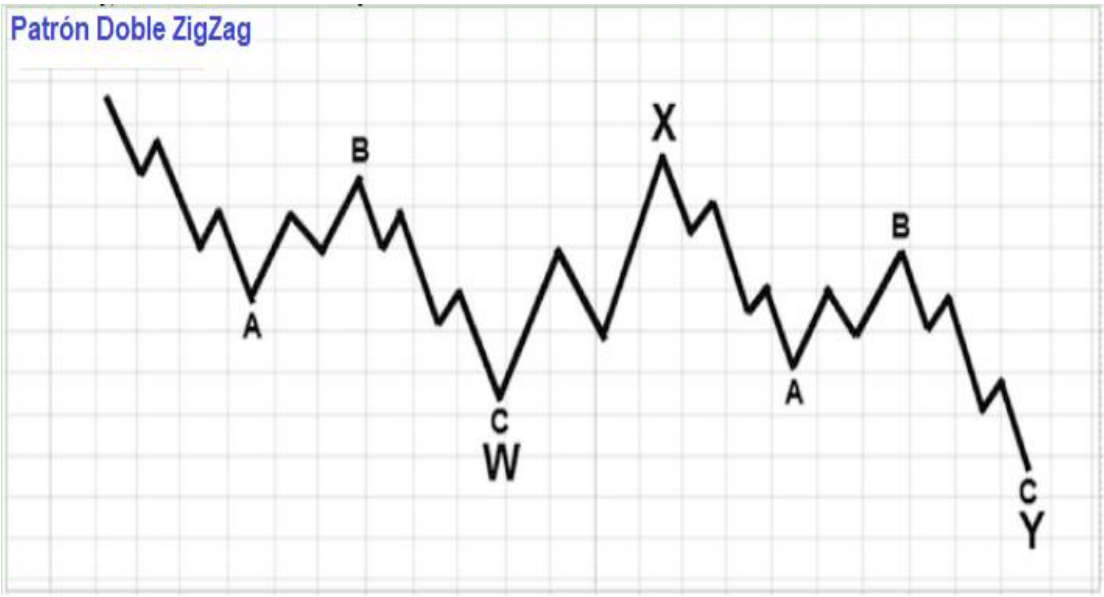
Combinaciones de ondas correctivas de Elliot

Los mercados no siempre forman los patrones relativamente simples que se describieron anteriormente. La estructura que forma el precio es a menudo compleja y confusa. La forma en que la teoría de ondas de Elliot categoriza estas estructuras es lo que se llama una combinación, en este caso una combinación de correcciones u ondas correctivas.

Una combinación se compone de las ondas correctivas vistas anteriormente y parece ser una forma en que las ondas correctivas se extienden lateralmente en su mayor parte. **Las combinaciones de ondas correctivas son principalmente tipos de correcciones laterales, pero también pueden ser correcciones de tipo aguda en el caso de los patrones correctivos doble zigzag y triple zigzag**. La estructura de estas formaciones se denomina y etiqueta como W-X-Y, para una combinación doble, o como W-X-Y-X-Z para una combinación triple. La siguiente imagen muestra el desglose teórico de la estructura de onda de estos patrones.



La onda W es cualquier corrección plana o corrección zigzag, la onda X suele ser una corrección plana o una corrección zigzag (excepto en el caso de que se forme un patrón de triángulo que indique que la siguiente onda será la última de la combinación), y el resto de las ondas puede ser un patrón que pertenezca a cualquier tipo de onda correctiva. Lo único que hay que tener en cuenta es el patrón triángulo horizontal, que puede estar en la última posición o en la siguiente a la última posición – la última onda X.



Anteriormente mencionamos a la corrección doble zigzag y la corrección triple zigzag. En la imagen anterior se muestra como se ve una **onda correctiva doble zigzag**. En este patrón también se utiliza la denominación y etiquetado W-X-Y. Para una corrección triple zigzag, simplemente se agrega otra onda X a la onda Y y una corrección zigzag final como onda Z.

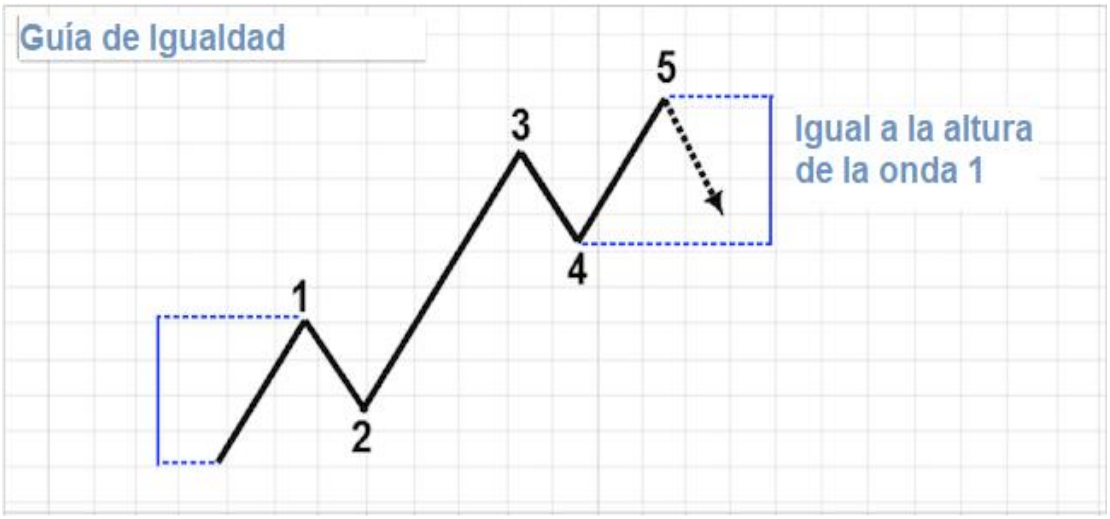
Directrices Para Aplicar las Ondas de Elliot en el Trading

Una guía no es una regla escrita en piedra que no se puede romper. Es una tendencia, algo que sucede tan a menudo que casi puede calificar como regla, excepto en los momentos en que no funciona como se esperaba, tal como ocurre con todas las técnicas y herramientas de análisis de los mercados. Las guías que se describen a continuación son formas útiles de aplicar el **análisis de Ondas de Elliot** que han demostrado su validez a lo largo del tiempo. Pero como no son reglas, es posible que no funcionen en todas las ocasiones.

Directriz 1 - Guía de Igualdad

La **Guía de Igualdad** dice que dos de las sub-ondas motrices en una secuencia de cinco ondas tenderán hacia la igualdad, y esto en general es cierto para las ondas no extendidas.

Esto significa que cuando la **Onda 3** de una onda de impulso es la onda extendida, la **Onda 5** será aproximadamente igual a la Onda 1 en el precio. Esto es útil para proyectar potencialmente el final de la onda 5 en un movimiento de impulso si se reconoce la onda 3 como una onda extendida.



Directriz 2 - Guía de Alternancia Dentro de un Impulso

La **Guía de Alternancia dentro de un Impulso** indica que las formas para la Onda 2 y la Onda 4 se alternarán.

Si la onda 2 es una corrección de estilo aguda, la onda 4 será una corrección de estilo lateral. Por el contrario, si la onda 2 es una corrección de **estilo lateral**, la onda 4 es una corrección de **estilo aguda**. Esto resulta útil para anticipar el final de una corrección de onda 4 dentro de un impulso sospechoso.

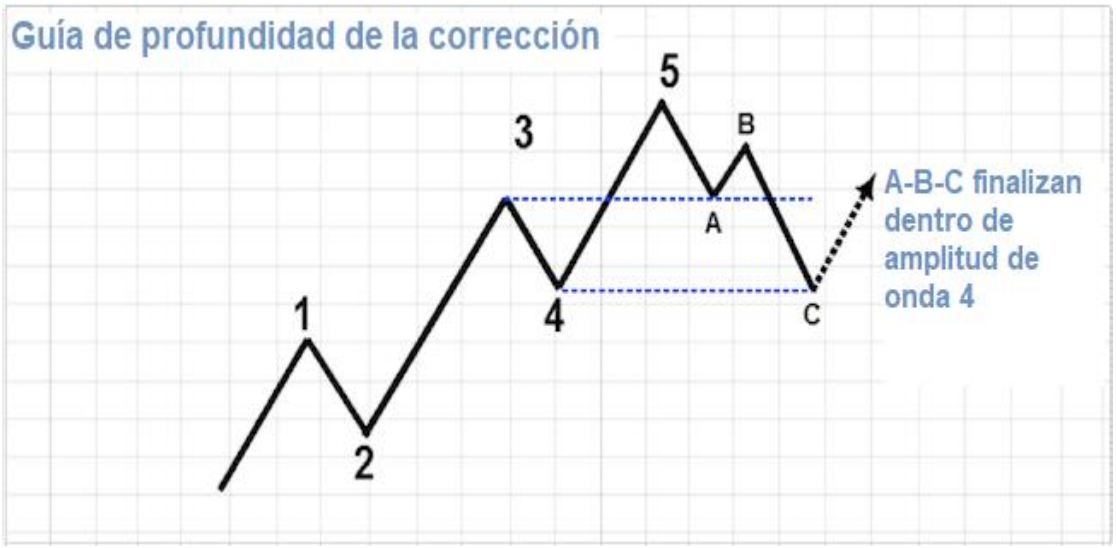
Directriz 3 - Guía de Alternancia Dentro de una Corrección

La **Guía de Alternancia dentro de una corrección** indica que las formas para la **Onda A** y la **Onda B** se alternarán dentro de una corrección de 3 ondas. Si la onda A es una corrección de tipo plana, la onda B puede ser una corrección de tipo zigzag y viceversa. La guía también establece que, si la corrección comienza con una onda más simple para la onda A, se espera que las siguientes ondas B y C sean más complejas.

Directriz 4 - Guía de Profundidad de las Ondas Correctivas

La **Guía de Profundidad de las Ondas Correctivas** indica que cuando el mercado entra en una fase de corrección, a menudo el precio hará una corrección hasta el territorio de la Onda 4 anterior de grado menor. Esto no significa que el precio necesariamente llegará al final de la cuarta onda anterior, sino que deberíamos esperar que alcance la **extensión** de la

anterior onda 4 de grado menor. Este suele ser un buen lugar para que el precio encuentre soporte (o resistencia) antes de que la tendencia alcista o bajista se reanude.



Directriz 5 - Guía de Canalización

La **Guía de Canalización** es realmente una técnica para proyectar el final potencial de las ondas dentro de los impulsos. Aunque la canalización puede usarse para las ondas correctivas, en realidad se reduce a la aplicación de líneas de tendencia y no tiene tendencias fuertes y definidas para aplicaciones correctivas. En cuanto a las ondas de impulso, Elliott notó que las líneas de canal a menudo marcan sus límites con una precisión a veces dramática.

Hay tres formas en que la canalización puede usarse para proyectar el final de las ondas, pero todas usan la misma técnica. Todas estas metodologías requieren tres puntos, el comienzo y el final de las ondas, para crear sus canales. Esta técnica se puede utilizar para proyectar el final de la onda 3, el final de la onda 4 y el final de la onda 5.

-Proyección del final de la Onda 3: Trace una línea de tendencia desde el comienzo de la onda 1 hasta el final de la onda 2. Seguidamente proyecte una línea paralela al final de la onda 1. Aquí existe un potencial para que la onda 3 termine cuando alcance la línea de tendencia proyectada.

-Proyección del final de la Onda 4: Trace una línea de tendencia desde el comienzo de la onda 2 hasta el final de la onda 3. Seguidamente proyecte una línea paralela al final de la onda 2. Aquí existe un potencial para que la corrección de onda 4 termine cuando alcance la línea de tendencia proyectada.

-Proyección del final de la Onda 5: Trace una línea de tendencia desde el comienzo de la onda 3 hasta el final de la onda 4. Seguidamente proyecte

una línea paralela al final de la onda 3. Aquí existe un potencial para que la onda 5 termine cuando alcance la línea de tendencia proyectada.

Directriz 6 - Guía de Escala

La **Guía de Escala** es realmente una técnica centrada en la forma de mirar y analizar el mercado y se aplica a menudo al crear proyecciones de canales. Simplemente indica que debe utilizarse tanto un gráfico de escala aritmética como un gráfico de escala semilogarítmica cuando se analizan las ondas de Elliot.

Los gráficos de escala aritmética son buenos para analizar las ondas en los grados más bajos, mientras que los gráficos de escala semilogarítmica son adecuados para mostrar las tendencias grandes (grados más altos) en una mejor perspectiva. Un canal puede funcionar muy bien en una escala semilogarítmica, mientras que en una escala aritmética puede no funcionar tan bien.

Las características de las ondas de Elliot

Las características de cada onda son el reflejo de la psicología de masas que actúa en el mercado: las emociones que fluyen del optimismo al pesimismo, creando las estructuras que vemos en el mercado. Las características o “personalidad” de cada tipo de onda es la misma ya sea una onda de grado mayor o una onda de grado menor. En esta sección se hablará sobre las características de los principales tipos de ondas descritos en la teoría de Ondas de Elliot. Tenga en cuenta el ciclo de ocho ondas cuando repase esta sección.

Primeras ondas (Onda 1)

Aproximadamente la mitad de las primeras ondas vistas son parte del proceso base y tienden a experimentar una fuerte corrección del precio en la onda 2. Muchos traders sienten que esta es una oportunidad más para operar en la dirección de la tendencia anterior, de tal forma que, si la tendencia anterior es negativa, por ejemplo, entonces tratarán de entrar con operaciones de venta. **Sin embargo, la amplitud del mercado y el volumen aumentarán sutilmente**.

El otro 50% de las primeras ondas se formará y extenderá a partir del movimiento base de precios mayor formado por la corrección anterior del precio. Estas ondas tienden a ser dinámicas y solo experimentan un retroceso moderado. Este es un buen lugar probable para tener una extensión de la onda 1.

Segundas ondas (Onda 2)

En las segundas ondas el precio tiende a retroceder un porcentaje tan elevado de la onda 1 que la mayoría de las ganancias obtenidas se pierden. Estas ondas tienden a terminar con poco volumen y baja volatilidad. En un mercado bajista, por ejemplo, esto indica un agotamiento de la presión de venta. Sin embargo, durante la onda 2, la mayoría de los inversores están convencidos de que el mercado alcista o bajista, llegó para quedarse.

Terceras ondas (Onda 3)

Las terceras ondas tienden a ser fuertes y amplias. Por lo general, son inconfundibles, ya que la confianza en la dirección de la nueva tendencia es claramente evidente. La onda 3 usualmente genera el mayor movimiento de precio y aumento de volumen, y es la onda que tiene mayor probabilidad de extenderse.

La tercera onda de una tercera onda extendida probablemente sea el punto de fuerza más volátil en la nueva tendencia y eventos tales como los rompimientos del precio, las brechas de continuación, las expansiones de volumen y el aumento de la amplitud, la acompañarán. En la onda 3 para un índice bursátil, participarán casi todas las acciones que componen ese índice. Debido a la dinámica de esta onda, proporcionará las mejores señales para el conteo de ondas correcto a medida que se desarrolla.

Cuartas ondas (Onda 4)

Las cuartas ondas pueden ser predecibles tanto en profundidad como en forma debido a la **guía de alternancia**. Estas ondas tienden a diferir con la onda 2 anterior del mismo grado. A menudo tienden a presentar una tendencia lateral, construyendo una base para que surja la onda 5 final. En la onda 4 para un índice bursátil, por ejemplo, las acciones rezagadas tenderán a formar sus máximos o mínimos y a comenzar a declinar o a subir.

Quintas ondas (Onda 5)

Las quinta ondas tienden a ser menos dinámicas y muestran una velocidad de cambio de precio más lenta que las ondas anteriores. Por lo general, van acompañadas de un volumen y amplitud menor.

Por supuesto, si la quinta onda es la onda extendida, este no será el caso en términos de cambio de precio. En las quintas ondas alcistas, el optimismo es extremadamente alto a pesar de la reducción de la amplitud. Sin embargo, la quinta onda de una quinta onda extendida carecerá del cambio de las ondas anteriores y proporcionará señales sobre un posible cambio de dirección.

Ondas A (Onda A)

Durante la onda A, la masa de inversores y traders está convencida de que este movimiento es solo una corrección de la tendencia anterior y se apresurará a tratar de sacar provecho de esta oscilación del mercado, a pesar de cualquier señal técnica negativa que haya en ese momento. Esto prepara las cosas para la siguiente onda. Si la onda A se divide en cinco sub-ondas, será lo que se conoce como una **corrección zigzag**. Si la onda está dividida en tres sub-ondas, será una **corrección plana** o un **triángulo**.

Ondas B (Onda B)

La onda B atrapa a los inversores en la dirección incorrecta. Básicamente realiza la tarea de atraer a los traders principiantes para que salten al mercado. Aquí es donde suceden las **bull traps** (trampas para toros) y las **bear traps** (trampas para osos). Como regla general, las ondas B tienden a mostrar un volumen menor.

Ondas C (Onda C)

La onda C tiende a romper las ilusiones creadas en la onda A y la onda B en las cuáles muchos inversores quedaron atrapados al haber entrado en la dirección incorrecta sin saberlo. En un mercado bajista, por ejemplo, esta onda puede ser devastadora y el miedo se apodera de los inversores y toma el control con una amplia participación. Una onda C alcista formada como una corrección al alza en un mercado bajista más grande puede ser igual de dinámica y termina engañando a muchos inversores haciéndoles creer que es el comienzo de un nuevo movimiento alcista importante. El hecho de que la onda C pueda hacer esto formando una secuencia de cinco sub-ondas ayuda al engaño.

Ondas D (Onda D)

La onda D aparece en los triángulos horizontales. Si el triángulo se contrae, a menudo va acompañado de un aumento en el volumen. Esto se debe a que en esta formación el precio no retrocede completamente la totalidad de la onda anterior y se mueve en la dirección que el mercado va a tomar después de la siguiente onda E.

Ondas E (Onda E)

La onda E aparece como la última onda en los triángulos horizontales. A menudo presentará un rompimiento falso de la línea de tendencia en el límite del triángulo antes de que el mercado finalmente cambie de dirección y se mueva en la dirección opuesta. Si el triángulo es una onda 4 en un impulso ascendente, entonces infundirá una convicción bajista antes de que

el mercado retome nuevamente la tendencia alcista para producir la onda 5. Por lo tanto, la onda E puede ser vista como un movimiento del precio en donde la psicología emocional está jugando contra el inversor.

Ejemplo de análisis de un gráfico H4 del EUR/USD usando Fibonacci, ondas de Elliot y patrones armónicos

En esta sección presentamos un gráfico H4 del par de divisas EUR/USD en donde se aplicó un análisis práctico combinado del precio usando las herramientas de Fibonacci, ondas de Elliot y patrones armónicos. Este análisis fue tomado del sitio web de Tradingview, y lo consideramos muy interesante por el hecho de que presenta una combinación de tres herramientas de análisis del mercado muy populares y que se complementan entre sí. Como veremos en artículos posteriores, el enfoque de análisis de ondas de Elliot puede usarse en conjunto con las herramientas de Fibonacci y producir resultados interesantes.

En este gráfico de precios, podemos ver tanto las ondas de Elliott como el patrón armónico de Cypher (hablaremos con más detalle del patrón armónico de Cypher en otro artículo) conforme a los niveles de Fibonacci.

La correspondencia entre los puntos de las ondas de Elliott (azul oscuro) y el patrón armónico Cypher es la siguiente:

2 …… …… = X

3 …… ……. = A

4 …… ……. = B

5 …… ……. = C

A …… ……. = D

Identificación y observación de las ondas de Elliot en el gráfico

En el gráfico adjunto del EUR/USD, 1 …. 2 ….. 3 …. 4 … 5 & A ….. B ….. C …. representan el ciclo de 8 ondas (cabe señalar que el mercado ha completado de 1 a 5 y actualmente está tratando de establecer el primer movimiento de corrección, que es el punto A).

Destacando la correlación entre las ondas de Elliot y los retrocesos/extensiones de Fibonacci, tenemos que:

1. **{onda impulsiva}**
2. **{onda de corrección}** y retroceso de Fibonacci del 61.8% de la onda impulsiva 1
3. **{onda impulsiva}** y extensión de Fibonacci del 161.6% de la onda impulsiva 1
4. **{onda de corrección}** y retroceso de Fibonacci del 61.8% de la onda impulsiva 3
5. **{onda impulsiva}** y extensión de Fibonacci del 127.2% de la onda impulsiva 3

La identificación de las distintas oscilaciones del precio descritas en la teoría de ondas de Elliot requiere de práctica, pero con el tiempo el trader puede ser capaz de adquirir esta destreza.

Patrón armónico de Cypher en el gráfico del EUR/USD

En el gráfico EUR/USD adjunto, X … A ….. B ….. C …. D representan los puntos relevantes del patrón Cypher (debe tenerse en cuenta que el mercado ha completado X a través de C y actualmente está tratando de establecer el Punto D).

A continuación, tenemos las reglas para operar con el patrón Cypher:

Una vez que observamos o identificamos que la acción del precio del activo subyacente ha tenido un movimiento impulsivo, etiquetamos el punto de inicio de la oscilación de impulso con una X y el punto final con una A

- **Regla 1:** Al establecer el punto B debemos estar conscientes del retroceso de Fibonacci del 38.2% de XA, el precio debe tocar este nivel. También se debe tener en cuenta que el precio puede penetrar el nivel de 61.8% pero debe cerrar por encima del nivel de Fibonacci del 61.8% de XA.
- **Regla 2:** Al establecer el punto C, debemos estar al tanto de la extensión de Fibonacci del 127.2% de XA, el precio debe tocar este nivel pero el precio debe cerrar por debajo del nivel de 141.4% de XA.
- **Regla 3:** Al establecer el punto D, debemos estar conscientes del retroceso de Fibonacci del 78.6% de XC, el precio debe tocar este nivel (obsérvese que el Punto D es la finalización del patrón de Cypher y el punto de negociación).

¿Cómo operar con el triángulo ABCDE de ondas de Elliot?

¿Qué es el triángulo ABCDE de Elliot?

Las ondas de Elliot se pueden usar de varias maneras, pero un uso bastante interesante de esta metodología de análisis es para operar con el patrón de precios ABCDE. Las ondas de Elliot se forman debido a la naturaleza exacta del mercado.

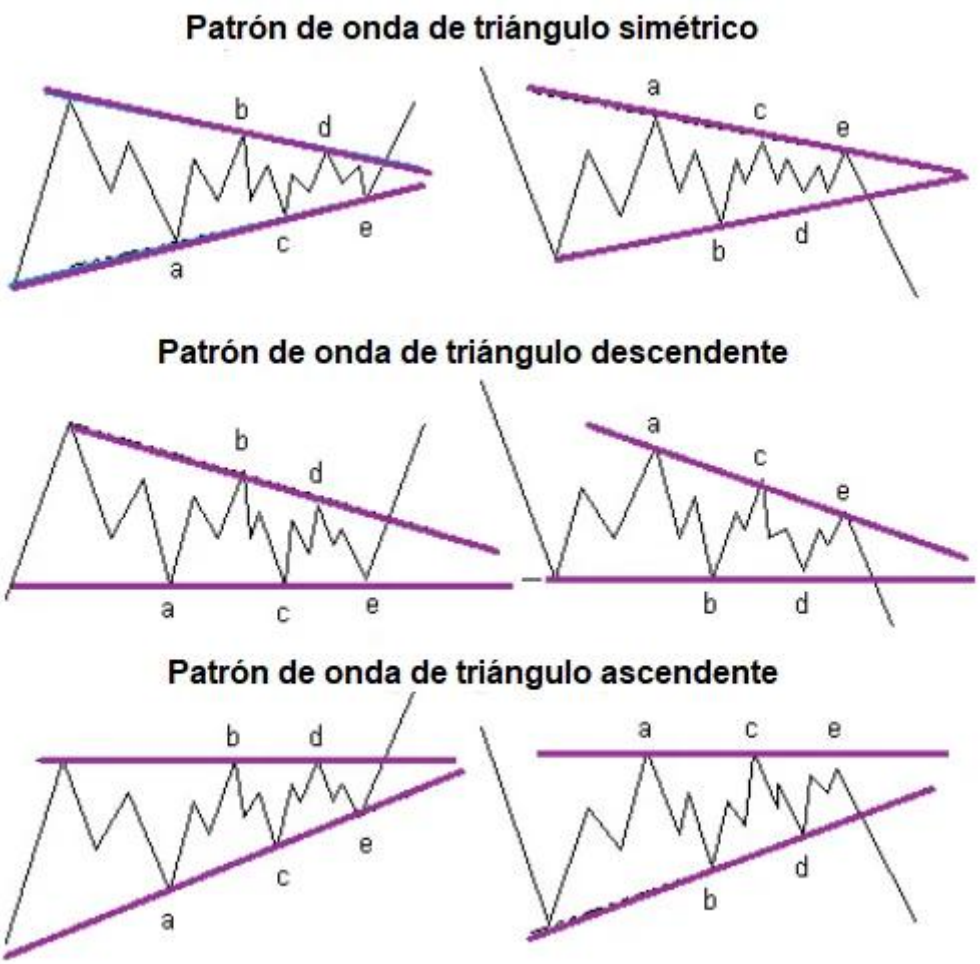
De la misma forma que las olas en el océano suben y bajan, también los movimientos de los precios en el mercado aumentan y disminuyen de acuerdo con las fuerzas de la demanda y la oferta. La fortaleza de la oferta y la demanda en el mercado dependerá de varios factores. Por lo tanto, el principio de la teoría de ondas de Elliot es una descripción de cómo ocurren los movimientos del precio no en un patrón de línea recta como vemos en los gráficos de líneas rectas de Economía y Matemáticas, sino como una serie de patrones de aumentos y caídas, consistentes con los incrementos del precio y bajas del precio que ocurren regularmente en los mercados.

El objetivo de esta sección es mostrar cómo los patrones rítmicos ABCDE que están formados por las ondas de Elliot pueden ser utilizados para operar.

Patrones de triángulo ABCDE convergentes de ondas de Elliot

Los patrones de ondas de Elliot ABCDE son intrínsecamente patrones triangulares. Esto se debe a que cuando los extremos de las ondas se unen mediante dos líneas de tendencia que conectan los rangos superior e inferior de los movimientos de las ondas, lo que resulta es una formación triangular. Sin embargo, los triángulos no están restringidos a los patrones regulares de triángulos ascendentes y triángulos descendentes que conocemos y hemos descrito en publicaciones anteriores, sino que también incluyen patrones de triángulos que no son convergentes sino de naturaleza divergente. **Todas las ondas que se encuentran dentro de un patrón de triángulo son básicamente ondas de corrección**.

Para ilustrar exactamente lo que queremos decir, veamos las siguientes figuras que demuestran los tipos de triángulos que vemos formados por las ondas de Elliot ABCDE en los mercados. Los patrones de ondas de Elliot ABCDE se forman en mercados alcistas y bajistas, por lo que las ilustraciones que vemos a continuación representan la forma en que se ven en ambos tipos de condiciones de mercado.



Las figuras de arriba muestran cómo se forman los patrones de ondas de Elliot ABCDE en un mercado alcista (en el lado izquierdo) y un mercado bajista (en el lado derecho). Los patrones de onda de tipo triángulo ascendente y triángulo descendente se ven como una región de movimiento de precios horizontal, que representa un período de consolidación de un movimiento alcista anterior o movimiento a la baja, antes de que el precio del activo continúe en la dirección del movimiento inicial.

Se dice que estos patrones de onda están formados por un patrón de tres sub-ondas. Normalmente, el volumen y la volatilidad disminuirán a medida que el patrón avanza hasta el punto de ruptura, pero tan pronto como se produce un rompimiento, vemos un aumento en los volúmenes de negociación. **A veces también vemos subdivisiones de las ondas A-B-C-D-E en grupos de tres, de modo que se produce una formación o estructura 3-3-3-3-3.**

Existen reglas que rigen la formación de los patrones triangulares ABCDE ascendentes y descendentes, y estas se explican a continuación:

Reglas para los triángulos ascendentes:

- Las ondas ascendentes deben alcanzar un máximo en aproximadamente el mismo nivel de precios, de modo que se pueda trazar una línea horizontal sobre estas ondas y a través de sus máximos para formar la línea de tendencia horizontal superior del triángulo.
- Las ondas descendentes deben alcanzar un mínimo de una manera tal que se muestre una pendiente ascendente si se traza una línea de tendencia a través de los mínimos de las ondas.
- Debe verse claramente que el patrón de ondas en un triángulo ascendente está formado por cinco oscilaciones u ondas que pueden etiquetarse como A-B-C-D-E.
- Cada una de las ondas que forman el patrón A-B-C-D-E dentro del triángulo debe tener tres subondas que forman una configuración o sub-estructura 3-3-3-3-3 (vea imagen anterior).
- Aunque este no es siempre el caso, el volumen y la volatilidad de la acción del precio tienden a disminuir durante la vida del patrón. El indicador de volumen se puede usar para mostrar esto.
- La onda A se puede ver como un patrón de corrección zigzag simple, doble o triple, o una corrección completamente plana.
- La onda B es un patrón de corrección zigzag simple, doble o triple.
- Las ondas C y D pueden ser cualquier patrón de corrección, excepto un triángulo.
- Las ondas ABC y D permanecen dentro o cerca del canal triangular.
- El triángulo está cerrado después de la onda E.
- Las líneas triangulares convergen; no pueden ser líneas paralelas.
- El lado superior del triángulo es la línea horizontal.
- La onda E es un patrón de corrección zigzag simple, doble o triple, o un triángulo. Generalmente tiene un movimiento de precios más pequeño que la onda D, pero su movimiento corresponde a más del 20% de la onda D. Esta onda finaliza dentro del rango de movimiento de la onda A, y también termina dentro o cerca de la línea BD.
- Los mayores movimientos de precios generalmente están formados por la onda A o la onda B.

Reglas para los triángulos descendentes

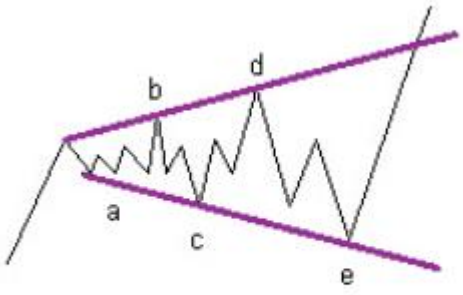
- Las ondas descendentes deben alcanzar un mínimo en aproximadamente el mismo nivel de precios, de modo que se pueda trazar una línea horizontal bajos estas ondas y a través de sus mínimos para formar la línea de tendencia horizontal inferior del triángulo.
- Las ondas ascendentes deben alcanzar un máximo de una manera tal que se muestre una pendiente descendente si se traza una línea de tendencia a través de los máximos de las ondas.
- Debe verse claramente que el patrón de ondas en un triángulo descendente está formado por cinco oscilaciones u ondas que pueden etiquetarse como A-B-C-D-E.
- Cada una de las ondas que forman el patrón A-B-C-D-E dentro del triángulo debe tener tres subondas que forman una configuración o sub-estructura 3-3-3-3-3 (vea imagen anterior).

- Aunque este no es siempre el caso, el volumen y la volatilidad de la acción del precio tienden a disminuir durante la vida del patrón. El indicador de volumen se puede usar para mostrar esto.
- La onda A se puede ver como un patrón de corrección zigzag simple, doble o triple, o una corrección completamente plana.
- La onda B es un patrón de corrección zigzag simple, doble o triple.
- Las ondas C y D pueden ser cualquier patrón de corrección, excepto un triángulo.
- Las ondas ABC y D permanecen dentro o cerca del canal triangular.
- El triángulo está cerrado después de la onda E.
- Las líneas triangulares convergen; no pueden ser líneas paralelas.
- El lado inferior del triángulo es la línea horizontal.
- La onda E es un patrón de corrección zigzag simple, doble o triple, o un triángulo. Generalmente tiene un movimiento de precios más pequeño que la onda D, pero su movimiento corresponde a más del 20% de la onda D. Esta onda finaliza dentro del rango de movimiento de la onda A, y también termina dentro o cerca de la línea BD.
- Los mayores movimientos de precios generalmente están formados por la onda A o la onda B.

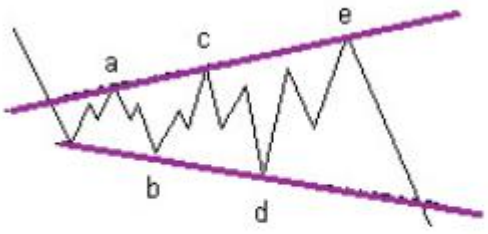
El triángulo es un patrón de corrección que consiste en cinco ondas identificadas con las letras ABCDE. El triángulo se traza entre los puntos AC y BD. Puede ser un triángulo simétrico o un triángulo ascendente o descendente.

Patrones de triángulos divergentes de ondas de Elliot

Un patrón divergente de ondas de Elliot es una ocurrencia rara, pero a veces se ve en el mercado y produce los mismos resultados. **Estas formaciones de precios nunca se ven en patrones de ondas de corrección zigzag dobles o triples y solo las formas simétricas del patrón de onda triángulo divergente se forman en el mercado**. El siguiente gráfico muestra cómo se ven los patrones de triángulos divergentes de ondas de Elliot en el mercado.



Patrón de onda de triángulo divergente (alcista)



Patrón de onda de triángulo divergente (bajista)

Reglas de los triángulos divergentes

- Como es usual y dicta la teoría, debe haber cinco ondas que pueden denominarse o etiquetarse como A-B-C-D-E. Estas ondas deben alcanzar un máximo de forma tal que sus máximos estén conectados por una línea de tendencia de pendiente ascendente, y también deben alcanzar un mínimo de forma tal que sus mínimos estén conectados mediante una línea de tendencia descendente, formando así las versiones divergentes del triángulo.
- Hay variedades alcistas y bajistas del triángulo divergente. Por lo general, la dirección de la acción del precio previa indicará si el triángulo es alcista o bajista.
- Las cinco ondas tienen un patrón de corrección zigzag simple, doble o triple.
- La onda B es más pequeña que la onda C, pero tiene una extensión mínima del 40% de la onda C. Esto se debe naturalmente a la divergencia de las líneas de tendencia entre sí a medida que avanza la acción del precio del activo.
- Las ondas ABCD se mueven dentro o cerca de las líneas AC y BD.
- La onda C es más pequeña que la onda D, pero tiene una extensión mínima del 40% de la onda D.
- La onda A se mueve dentro de la línea AC.
- La onda A comienza después del punto inicial del triángulo invertido.
- Las líneas de los canales del triángulo invertido divergen; no pueden ser líneas paralelas.
- Ninguna de las líneas de canal puede moverse horizontalmente.
- La onda E es más grande que la onda D, pero la onda D tiene una extensión mínima del 40% de la onda E.
- O bien la onda A o la onda B tiene el menor movimiento de precios.
- La onda E termina en el rango de la onda A.
- La onda E termina en o cerca de la línea BD.

Ahora echemos un vistazo a algunos gráficos reales para ilustrar estos principios.

Ejemplo 1: Patrón de onda triángulo invertido (alcista)

El primer ejemplo que examinaremos es el de un patrón de onda triángulo invertido que muestra una formación de precios alcista.

La imagen anterior muestra un gráfico H1 del par de divisas GBP/USD, el cual presenta una de esas raras ocasiones en que vemos un triángulo divergente invertido formado dentro del contexto de un movimiento de precios ABCDE. Este patrón es de la variante alcista, y podemos ver que, aparte de un leve retroceso del precio desde la parte superior de la onda E antes de la ruptura alcista, la mayoría de las otras reglas de estos patrones indicadas por la teoría se cumplieron en gran medida. El trader puede operar con esta formación de 2 maneras:

1. Una vez que se ha formado el patrón ABCD y la onda D se ha completado en la línea de tendencia inferior en donde el precio comienza a subir para formar la onda E, el trader puede abrir una posición de compra al inicio de la onda E y seguir el movimiento hasta llegar al punto de ruptura. Si el precio sigue subiendo y rompe la línea de tendencia superior, el operador puede seguir el movimiento hasta el final. El stop loss se coloca por debajo de la línea de tendencia inferior y la línea de tendencia superior se puede utilizar como el primer objetivo de toma de beneficios, en cuyo caso la mitad de la posición se cierra y el stop loss se mueve al punto de equilibrio. La operación puede seguirse hasta su conclusión lógica, con el segundo objetivo de beneficios determinado por factores técnicos o fundamentales.

2. La segunda forma de operar con esta formación sería esperar a que ocurra el rompimiento, y luego permitir que el precio intente un retroceso hasta la línea de tendencia superior atravesada. Esta línea ahora formará un soporte sobre la cual se puede iniciar la operación de compra. El stop loss se coloca justo debajo de la línea de tendencia atravesada, mientras que los objetivos de beneficios se determinan por factores técnicos o fundamentales según lo determine el trader.

Ejemplo 2: Patrón de onda triángulo invertido (bajista)

El próximo ejemplo que examinaremos es el patrón de onda triángulo divergente que muestra una formación de precios bajista.

Este gráfico y el patrón triangular bajista se muestran bastante prometedores y al final produjeron excelentes resultados. Podemos ver las líneas de tendencia que delinean las ondas A, C y E en la parte superior, y las ondas B y D en la parte inferior. En este caso, se pudieron haber realizado las siguientes operaciones:

- Una operación de venta pudo haber sido abierta en la línea de tendencia superior al inicio de la onda E, en la cual el primer objetivo de beneficios estaría en la línea de tendencia inferior, donde el operador puede cerrar

la mitad de la posición, mover el stop loss inicial desde su nivel anterior arriba de la línea de tendencia ascendente hasta el punto de equilibrio, y seguir con la operación hasta el final.

- La segunda opción es permitir que ocurra la ruptura de la línea de tendencia inferior, y esperar un leve retroceso alcista hasta la línea de tendencia inferior rota antes de volver a abrir una operación de venta una vez más.

Las señales de compra/venta para los patrones de ondas triángulo ascendente, descendente y simétrico son fáciles de usar para operar. Simplemente consulte las secciones anteriores sobre cómo operar con patrones de triángulos para actualizar su memoria.

Conclusión

La Teoría de Ondas de Elliott nos ha llevado en un viaje por el comportamiento de los mercados financieros, revelando patrones de psicología colectiva que se repiten y configuran el precio de los activos en ciclos. A través del análisis de ondas impulsivas y correctivas, así como de las diferentes estructuras que componen cada movimiento, hemos visto cómo esta teoría puede ser aplicada para comprender y, en cierta medida, anticipar los movimientos de los mercados. Sin embargo, como todo modelo teórico, su aplicación requiere habilidad, estudio y, sobre todo, práctica.

A lo largo de este libro, hemos profundizado en los conceptos fundamentales de la teoría, explorado ejemplos prácticos y aprendido a identificar y etiquetar las ondas en diversos escenarios de mercado. Sin embargo, el análisis de ondas es tan subjetivo como preciso; requiere disciplina, paciencia y la disposición de seguir aprendiendo a medida que los mercados evolucionan. La capacidad de interpretar correctamente las estructuras de las ondas no solo depende de los conocimientos técnicos, sino también de la capacidad para comprender la psicología subyacente en cada fase del ciclo del mercado. Como hemos visto, el precio se mueve en respuesta a las emociones y expectativas colectivas de los participantes, creando patrones que, aunque a veces parezcan complejos, siguen una estructura lógica y repetitiva.

Es importante recordar que la Teoría de Ondas de Elliott, como cualquier otra herramienta de análisis, no es infalible. Aunque proporciona una valiosa perspectiva y permite anticipar potenciales escenarios, siempre existe un grado de incertidumbre. Para ser realmente efectivo, el análisis de ondas debe combinarse con otros enfoques y herramientas, como indicadores técnicos, análisis de volumen y técnicas de gestión de riesgo, que ayuden a mitigar las pérdidas y maximizar las oportunidades.

En este sentido, esperamos que los conocimientos adquiridos en este libro le permitan al lector utilizar la Teoría de Ondas de Elliott como una herramienta estratégica dentro de su propio sistema de trading o inversión, y no como una solución definitiva. La clave del éxito en los mercados financieros radica en la adaptabilidad y en el aprendizaje continuo. La capacidad para ajustar sus interpretaciones a medida que cambia el contexto y mantener una visión flexible le permitirá enfrentar los desafíos y aprovechar las oportunidades que el mercado presente.

En conclusión, la Teoría de Ondas de Elliott es una guía que, bien aplicada, puede iluminar el camino en los mercados volátiles y aparentemente caóticos. Al usar esta teoría para observar los ciclos y subciclos que forman las tendencias y correcciones, podrá encontrar patrones que ofrezcan una ventaja en sus decisiones. Esperamos que este libro haya contribuido a fortalecer su comprensión y confianza en el análisis de ondas, y que, a partir de aquí, pueda seguir avanzando en su recorrido por el fascinante mundo de los mercados financieros.

Brokers Recomendados

Existen muchos brokers de Forex y CFD en donde podemos probar nuestras estrategias de trading mediante sus cuentas demo y en donde podemos ganar dinero operando en una gran variedad de mercados, aplicando los sistemas que presentan mejor rendimiento de acuerdo a los análisis. Estos brokers difieren en aspectos como su país de origen, regulación, instrumentos financieros, plataformas de trading, condiciones de negociación,servicios para el trader y otros similares.

La selección del broker adecuado también puede ser un factor relevante para el exito de un trader y sus sistemas de trading. Por ejemplo, hay brokers que no aceptan ciertos tipos de estrategias de trading como el scalping, por lo que deben ser evitados por los traders que emplean sistemas de scalping.

Otros brokers no aceptan prácticas como el hedging o limitan el volumen y la cantidad de operaciones abiertas. Además, hay brokers que están regulados, mientras que muchos otros no lo están. En este sentido, los brokers más seguros son los regulados.

A continuación, vamos a mostrar información relevante sobre los mejores brokers tanto para traders principiantes como experimentados:

Para los operadores que emplean sistemas de scalping, la mejor opción son los brokers ECN, que ofrecen spreads reducidos y una ejecución rápida. Pueden acceder a una lista complete de brokers en el siguiente directorio:

https://www.tecnicasdetrading.com/2010/03/lista-brokers-forex.html

Los brokers de Australia ofrecen una buena combinación de regulación y buenas condiciones de negociación. La mayoría ofrecen cuentas de trading ECN. Pueden acceder a una lista de brokers de Australia en el siguiente directorio:

https://www.tecnicasdetrading.com/2014/03/brokers-forex australia.html

Otras Opciones Recomendadas

EXNess **RoboForex**

Fuente de información

La información utilizada para desarrollar este texto fue obtenida de:

-**https://www.tecnicasdetrading.com/2010/05/teoria-ondas-de-elliot.html**
-**Elliott Wave Analysis Articles | ChartSchool | StockCharts.com**